

INVESTRO Newsletter

Aufgeber/Empfänger

Nr. 3

INHALTSVERZEICHNIS

1. Zusammenfassung	2
2. Definition Feiertage	3
3. Verarbeitung	3
3.1 Annahmeschluss	3
3.2 Löschung	3
3.3 Preisauszeichnung	3
3.4 Dialog	4
3.5 Systemanschluss	4
3.6 Weitere Prüfungen	4
3.7 Vorzeitige Einstellung	4
4. Forwardpricing	5

1. Zusammenfassung

Übergangslösung Feiertagsregelung

Die Börsensysteme stehen auch an einigen kalendarischen Feiertagen für Eingaben zur Verfügung. Dies kann dazu führen, dass Aufträge zu einem Geschäftstag eingestellt werden, zu dem keine Preise gerechnet werden.

Für die Feiertage 9. Mai, 20. Mai, 30. Mai und 3. Oktober 2002 werden die zum Geschäftstag/Feiertag eingehenden Aufträge auf den nächsten Börsenarbeitstag vordatiert.

Einsatztermin 29.4.2002

2. Definition Feiertage

Das INVESTRO System arbeitet nach dem Clearingkalender. Im Clearingkalender sind alle Börsenfeiertage und somit auch alle Börsenarbeitstage festgelegt.

An einem Arbeitstag nach dem Clearingkalender steht das INVESTRO-System zur Verfügung, an einem Feiertag nach dem Clearingkalender dagegen nicht.

Einige Arbeitstage nach dem Clearingkalender sind zusätzlich als INVESTRO-Feiertage definiert. An diesen INVESTRO-Feiertagen steht das System für Eingaben zur Verfügung, es werden aber von den KAG's mehrheitlich keine Preise geliefert.

INVESTRO-Feiertage für das Jahr 2002 sind: 9.5., 20.5., 30.5., 3.10.
An diesen Tagen gelten die im folgenden beschriebenen Regelungen.

3. Verarbeitung

Aufträge, die an einem INVESTRO-Feiertag eingehen, werden auf den nächsten Börsenarbeitstag als (neuer) Geschäftstag vordatiert.

3.1 Annahmeschluss

Der Annahmeschluss wird in der Verarbeitung unverändert berücksichtigt.

3.2 Löschung

Löschungen unterliegen den heutigen Regeln (Annahmeschluss) und sind auch an einem INVESTRO-Feiertag möglich.

3.3 Preisauszeichnung

Die halbstündliche Preisauszeichnung läuft an INVESTRO-Feiertagen unverändert.

Versehentlich eingestellte Preise zu diesen Tagen werden verarbeitet, treffen aber, bei Instrumenten mit Handelsperiode „börsentäglich“, auf keine Aufträge. Bei Aufträgen mit der Handelsperiode „periodisch“ werden vorliegende Aufträge ausgezeichnet.

3.4 Dialog

Eine Auftragserfassung im Dialog an einem INVESTRO-Feiertag wird mit der Meldung „Annahmeschluss erreicht“ quittiert. Damit wird dokumentiert, dass es sich um einen Folgetagsauftrag handelt.

Die nachfolgenden Prüfungen und Verarbeitungen ändern sich nicht und beziehen sich auf den (neuen) Geschäftstag.

3.5 Systemanschluss

Die Erfassung über Systemanschluss bleibt in der Verarbeitung unverändert. Erfasste Aufträge werden ganz normal bestätigt.

3.6 Weitere Prüfungen

Die weiteren Prüfungen (Settlement-Periode, Wiederanlagezeitraum und Datum Rückgabemöglichkeit) beziehen sich weiterhin auf den dann neuen Geschäftstag des Auftrages.

3.7 Vorzeitige Einstellung

Die Auftragserfassung bei vorzeitiger Einstellung bleibt von der Regelung des INVESTRO Feiertages unberührt. Geschäftstag dieses Auftrags ist immer der Tag der Ersteinführung.

Die Aufträge werden immer mit dem ersten Preis, der für diesen Fonds verfügbar ist, ausgezeichnet.

Beispiel:

Fall	Auftragserfassung vor Annahmeschluss	Tag der Ersteinführung	Preislieferung	Ausführung zum
1	8. Mai	9. Mai	Keine	Auftrag bleibt offen
2	8. Mai	9. Mai	9. Mai	9. Mai
3	8. Mai	9. Mai	10. Mai	10. Mai
4	9. Mai	10. Mai	10. Mai	10. Mai
5	9. Mai	11. Mai	11. Mai	11. Mai

Achtung:

- Wenn am 9. Mai kein Preisdatum 9. Mai geliefert wird, bleiben Aufträge offen, die nicht mehr gelöscht werden können. (Fall 1)
- Es kann zu Geschäften mit Preisdatum 9. Mai kommen. (Fall 2)

4. Forwardpricing

Auch die Verarbeitung des Forwardpricing bleibt unverändert. Dies hat im Zusammenhang mit den INVESTRO-Feiertagen folgende Auswirkungen:

Fall	Tag der Einstellung vor Annahmeschluss	Geschäftstag	Anzahl Tage Forward	Preisdatum	Ausführung
1	8. Mai	8. Mai	1	Kein Preisdatum 9. Mai	Auftrag bleibt offen
2	8. Mai	8. Mai	1	9. Mai	9. Mai Ausführung
3	9. Mai	10. Mai	1	10. Mai	Zum Preisdatum 9. Mai liegt kein Auftrag vor
4	9. Mai	10. Mai	1	11. Mai	11. Mai Ausführung

Achtung:

- Wenn am 9. Mai kein Preisdatum 9. Mai geliefert wird, bleiben Aufträge offen, die nicht mehr gelöscht werden können. (Fall 1)
- Es kann zu Geschäften mit Preisdatum 9. Mai kommen. (Fall 2)

Für Fragen und Anregungen stehen Ihnen Wolfgang Fertig 069/589978-123 und Werner Fink 069/589978-112 zur Verfügung.

Dokumente wie Beschreibung Schlussnotendatenträger und technische Anbindung für Systemanschlussbanken können Sie unter www.xontro.de downloaden.